



HEP ELEKTRA d.o.o., ZAGREB

Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2016. godinu

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2 – 5
Račun dobiti i gubitka	6
Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	7
Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca	8 – 9
Izveštaj o promjenama kapitala	10
Izveštaj o novčanim tokovima	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12 – 42

Uprava društva HEP ELEKTRA d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 (dalje u tekstu Društvo) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2016. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava Društva opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava Društva je izradila godišnje financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima financijskog izvještavanja;
- zdavanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu godišnjih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj, rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava Društva je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisao za i u ime Uprave:



Zvonko Stadnik,

Direktor

HEP ELEKTRA d.o.o. HEP ELEKTRA d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37
10000 Zagreb 1

Republika Hrvatska

24. travnja 2017. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva HEP ELEKTRA d.o.o.

Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva HEP ELEKTRA d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 37 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2016., koji obuhvaćaju Izveštaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2016., Račun dobiti i gubitka, Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o promjenama kapitala i Izveštaj o novčanim tokovima Društva za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* financijski položaj Društva na 31. prosinca 2016. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI").

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvešću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše Izvešće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvešća neovisnog revizora pod naslovom Izvešće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave Društva i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati Izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.

- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću posloводства Društva za 2016. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 6. do 42. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće posloводства Društva za 2016. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства Društva za 2016. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 6. do 42. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 25. travnja 2017. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb



BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6b



Zdenko Balen, član Uprave



Irena Jadrešić, ovlaštenu revizor

	Bilješke	2016. godine u tisućama kuna
POSLOVNI PRIHODI		
Prihod od prodaje električne energije kupcima u okviru univerzalne i zajamčene opskrbe		449.379
Prihodi s povezanim društvima	17	435
Ostali prihodi iz poslovanja	4	5.500
Ukupno poslovni prihodi		455.314
POSLOVNI RASHODI		
Nabava električne energije – povezana društva	17	(339.788)
Nabava električne energije izvan sustava	17	(62.717)
Troškovi usluga	5	(5.532)
Troškovi osoblja	6	(2.373)
Troškovi amortizacije		(84)
Administrativni troškovi – povezana društva	17	(9.076)
Ostali rashodi iz poslovanja	7	(17.873)
Ukupno poslovni rashodi		(437.443)
Dobit iz poslovanja		17.871
Financijski prihodi		5
Neto dobitak iz financijskih aktivnosti	8	5
Dobit prije oporezivanja		17.876
Porez na dobit	9	(5.125)
Dobit tekuće godine		12.751

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 24. travnja 2017. godine:



Zvonko Stadnik,

Direktor

HEP ELEKTRA d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37

2016. godine

u tisućama kuna

Dobit tekuće godine	12.751
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	-
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine	12.751

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 24. travnja 2017. godine:



Zvonko Stadnik,

Direktor

HEP ELEKTRA d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37

IMOVINA	Bilješke	31. prosinca 2016. u tisućama kuna	02. studenoga 2016. u tisućama kuna
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	1.211	286
Odgođena porezna imovina		544	-
Ukupna dugotrajna imovina		1.755	286
Potraživanja od kupaca	10	457.448	407.248
Potraživanja od povezanih društava	17	485.643	162.892
Ostala kratkotrajna imovina	11	31.976	13.153
Novac i novčani ekvivalenti		310	-
Ukupna kratkotrajna imovina		975.377	583.293
UKUPNA IMOVINA		977.132	583.579

HEP ELEKTRA d.o.o., Zagreb
 Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca (nastavak)
 Na dan 31. prosinca 2016. godine

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	31.prosinca 2016. u tisućama kuna	2. studenog 2016. u tisućama kuna
Osnivački kapital	13	20	20
Zadržana dobit		97.423	84.672
Ukupni kapital		97.443	84.692
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	17	707	202
Ostale dugoročne obveze	14	3.024	1.817
Ukupne dugoročne obveze		3.731	2.019
Obveze prema dobavljačima	15	171	40.139
Obveze prema povezanim društvima	17	745.167	312.056
Tekuća dospijeca dugoročnih obveza prema povezanom društvu	17	504	84
Ostale kratkoročne obveze	16	130.116	144.589
Ukupne kratkoročne obveze		875.958	496.868
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		977.132	583.579

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 24. travnja 2017. godine:



Zvonko Stadnik,

Direktor

HEP ELEKTRA d.o.o.
 ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37

	Osnivački kapital u tisućama kuna	Zadržana dobit u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
Stanje 2. studenog 2016. godine	20	84.672	84.692
Dobit tekuće godine	-	12.751	12.751
Stanje 31. prosinca 2016. godine	20	97.423	97.443

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 24. travnja 2017. godine:



Zvonko Stadnik,

Direktor

HEP ELEKTRA d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37

	2016. godina u tisućama kuna
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	
Dobit tekuće godine	17.876
Porez na dobit	(5.669)
Trošak amortizacije	84
Promjena rezerviranja	1.206
Rashodi vrijednosnog usklađenja potraživanja	885
	<hr/>
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu	14.382
	<hr/>
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(51.084)
(Povećanje) potraživanja od povezanih društava	(322.751)
(Povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	(18.823)
(Smanjenje) obveza prema dobavljačima	(39.968)
Povećanje obveza prema povezanim društvima	433.027
(Smanjenje) ostalih obveza	(14.473)
	<hr/>
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	310
	<hr/>
Neto povećanje novčanih sredstava	310
Novac i novčani ekvivalenti, početak godine	-
	<hr/>
Novac i novčani ekvivalenti, kraj godine	310
	<hr/>

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisano u ime Društva na dan 24. travnja 2017. godine:



Zvonko Stadnik,

Direktor

HEP ELEKTRA d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37

1. OPĆENITO

Temeljem članka 47, stavak 2, Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije (NN 102/2015) HEP- Operator distribucijskog sustava d.o.o. je izdvojio djelatnost opskrbe električnom energijom koja se obavlja kao javna usluga. Izdvajanje djelatnosti opskrbe električnom energijom iz HEP- Operatora distribucijskog sustava d.o.o. je provedeno na način da je statusnom promjenom izdvajanje sa osnivanjem 2. studenoga 2016. osnovana HEP ELEKTRA d.o.o. za opskrbu električnom energijom ("Društvo"). Planom podjele i diobenom bilancom u Društvo su preneseni imovina i obveze, koji se odnose na obavljanje djelatnosti opskrbe električnom energijom. Osnivač Društva i jedini vlasnik je Hrvatska elektroprivreda d.d. (u daljnjem tekstu „HEP d.d.“ ili "Matica"). Društvo je registrirano za opskrbu električnom energijom.

Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 37.

Društvo je na dan 31. prosinca 2016. godine imalo 84 zaposlenika.

Ovi financijski izvještaji izraženi su u hrvatskim kunama budući je to valuta u kojoj je iskazana većina transakcija Društva.

Zakoni o reguliranju energetske djelatnosti

Hrvatski sabor je 19. listopada 2012. godine donio Zakon o energiji i Zakon o regulaciji energetske djelatnosti, a 8. veljače 2013. godine Zakon o tržištu električne energije. 18. rujna 2015. godine Hrvatski sabor je donio Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije. Novim zakonima, koji su usklađeni sa smjernicama i direktivama Europske unije, određeno je daljnje usklađivanje poslovanja društava HEP Grupe.

HEP d.d. i ovisna društva svoje usluge nastavljaju obavljati kao zakonom regulirane javne usluge: prijenos električne energije, distribucija električne energije i opskrba električnom energijom koja se obavlja kao univerzalna usluga i kao zajamčena opskrba.

Proizvodnja električne energije, opskrba električnom energijom i trgovina električnom energijom obavljaju se kao tržišne djelatnosti kako je definirano zakonima koji reguliraju energetske djelatnosti i trgovanje na tržištu energijom.

Zakonom o tržištu električne energije i Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu električne energije određeno je da svaki kupac ima pravo na slobodan izbor opskrbljivača, a osim toga kupci kategorije kućanstvo imaju pravo na opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge te kupci koji pod određenim uvjetima ostanu bez opskrbljivača imaju pravo na zajamčenu opskrbu.

1. OPĆENITO (nastavak)

Opskrba električnom energijom odvija se prema pravilima kojima se uređuju tržišni odnosi, u kojima energetski subjekti slobodno ugovaraju količinu i cijenu isporučene električne energije. Opskrba električnom energijom koja se obavlja kao javna usluga obavlja se prema reguliranim uvjetima kupcima koji imaju pravo na takav način opskrbe, odnosno slobodno ga izaberu ili ga koriste automatizmom. U sustavu javne usluge, kupcima se osigurava pravo na opskrbu električnom energijom propisane kvalitete na cijelom području Republike Hrvatske po jasno usporedivim i transparentnim cijenama.

U travnju 2012. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o visini tarifnih stavki u tarifnom sustavu za proizvodnju električne energije, s iznimkom za povlaštene kupce, bez visine tarifnih stavki, tarifnom sustavu za prijenos električne energije, bez visine tarifnih stavki, tarifnom sustavu za distribuciju električne energije, bez visine tarifnih stavki i tarifnom sustavu za opskrbu električnom energijom, s iznimkom povlaštenih kupaca, bez visine tarifnih stavki.

Od 1. listopada 2013. godine za opskrbu električnom energijom kupaca kategorije kućanstvo u okviru univerzalne usluge primjenjuju se tarifne stavke za električnu energiju i naknadu za opskrbu sukladno Metodologiji za određivanje iznosa tarifnih stavki za opskrbu električnom energijom u okviru univerzalne usluge od 1. srpnja 2014. godine. Za kupce u okviru zajamčene opskrbe primjenjuju se tarifne stavke za električnu energiju sukladno Metodologiji za određivanje iznosa tarifnih stavki za zajamčenu opskrbu električnom energijom i odlukama Hrvatske energetske regulatorne agencije ("HERA") o iznosu tarifnih stavki za zajamčenu opskrbu električnom energijom.

HEP d.d. usklađuje organizaciju Grupe sukladno izmijenjenim zakonima i rokovima propisanim tim zakonima.

Skupština Društva

Skupštinu Društva čini osnivač Društva putem svog zastupnika

Perica Jukić	Predsjednik	od 02. studenog 2016. godine
--------------	-------------	------------------------------

Nadzorni odbor Društva

Članovi Nadzornog odbora u 2016. godini.

Davor Sokač	Predsjednik	član od 02. studenog 2016. godine
Petra Lindi	Zamjenik predsjednika	član od 02. studenog 2016. godine
Lidija Lovrić Andrijašević	Član	član od 02. studenog 2016. godine
Dubravka Radić	Član	član od 02. studenog 2016. godine

Uprava Društva

Zvonko Stadnik	Direktor	od 02. studenog 2016. godine
----------------	----------	------------------------------

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika, koje su dosljedno primjenjivane u tekućoj i prošloj godini, izložen je u nastavku.

Prezentacija financijskih izvještaja

Financijski izvještaji Društva za 2016. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16).

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva.

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja pod pretpostavkom neograničenog nastavka poslovanja.

Osnove računovodstva

Društvo vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju društva u Hrvatskoj.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

- Izmjene i dopune MRS 19 Planovi definiranih primanja: Doprinosi zaposlenih – MRS 19 zahtijeva da se doprinosi zaposlenika ili trećih uzmu u obzir prilikom obračuna.
- Godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2012. – 2014. koja uključuju izmjene:
 - MSFI 5 – Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja
 - MSFI 7- Financijski instrumenti: objavljivanje (s posljedičnim izmjenama MSFI 1)
 - MRS 19 – Prianja zaposlenih
 - MRS 34 – Financijski izvještaji za razdoblja tijekom godineOve izmjene stupile su na snagu 1. siječnja 2016. godine. Ranija primjena je dopuštena.
- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2010.–2012., te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja su započela na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu. Ona uključuju izmjene:
 - MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama,
 - MSFI 3 Poslovna spajanja,
 - MSFI 8 Poslovni segmenti,
 - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
 - MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina,
 - MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba
- Izmjene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 – Investicijski subjekti: primjena izuzeća od obveze konsolidacije (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene MSFI 11 – Računovodstvo za stjecanje udjela u zajedničkim operacijama (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 1 – Objavljivanja (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene u MRS 16 i MRS 38 – Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 16 i MRS 41 – Poljoprivreda: višegodišnji nasadi (izdano u lipnju 2014.)
- Izmjene MRS 27 – Metoda udjela u odvojenom financijskim izvještajima (izdano u kolovozu 2014.)

Primjena gore navedenih standarda nije imala utjecaja na financijske izvještaje Društva za 2016. godinu.

Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni za primjenu u EU, ali nisu još na snazi

- MSFI 9 Financijski instrumenti – u srpnju 2014. godine, IASB je izdao konačnu verziju MSFI 9 Financijski instrumenti koji sadrži cjelovit projekt financijskih instrumenata i zamjene MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, te sve prethodne verzije MSFI 9. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Ranija primjena je dopuštena. Primjena standarda imat će zanemariv učinak na klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata.
- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima – MSFI 15 je izdan u svibnju 2014. i predstavlja novi model u pet koraka koji se odnosi na prihode koji proizlaze iz ugovora s kupcima. Standard zamjenjuje MRS 11 i MRS 18. Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Ranija primjena je dopuštena. Standard dozvoljava modificirani model prijelaza koji ne zahtijeva retroaktivno prepravljanje. Uprava provodi detaljne analize oko mogućih učinaka navedenog standarda na financijske izvještaje Društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni od strane IASB, ali nisu još usvojeni u EU

Sljedeći standardi i izmjene postojećih standarda nisu još usvojeni u EU:

- MSFI 14 Razgraničenja – standard se odnosi na subjekte koji posluju na reguliranim tržištima koja po prvi puta primjenjuju MSFI. MSFI 14 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Europska komisija odlučila je da neće implementirati ovaj standard zbog činjenice da bi malo društava bilo u djelokrugu standarda.
- MSFI 16 Najmovi – standard donosi novi sveobuhvatni model identifikacije aranžmana koji sadrže najam kao i njihov računovodstveni tretman na strani najmodavca i najmoprimca. Navedeni standard zamijenit će postojeći MRS 17 i tumačenja IFRIC 4, SIC 15 i SIC 27. MSFI 16 je na snazi za razdoblja koja započinju 1. siječnja 2019. I nakon toga. Dopuštena je ranija primjena, ali je isto uvjetovano istovremenim usvajanjem MSFI 15 ukoliko isti već nije usvojen. Ovaj standard donosi značajne promjene u računovodstvenom modelu kod najmoprimca. Posljedično, doći će do priznavanja imovine i obveza u financijskim izvještajima najmoprimca kod većine ugovora koji se danas priznaju kao operativni najmovi. Rezultat ovoga će biti povećanje imovine i obveza društva. Uprava planira u slijedećim razdobljima provesti detaljne analize učinaka na financijske izvještaje Društva.
- Izmjene MSFI 2 – Klasifikacija i mjerenje isplata na bazi dionica (izdano u lipnju 2016.)
- Izmjene MSFI 4 – Primjena MSFI 9 Financijski instrumenti s MSFI 4 Ugovori o osiguranju (izdano u rujnu 2016.)
- Izmjene MSFI 10 i MRS 28 – Prodaja ili unos imovine između investitora i pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (izdano u rujnu 2014.)
- Izmjene MSFI 15 – Pojašnjenja MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima (izdano u travnju 2016.)
- Izmjene MRS 7 – Inicijativa vezana za objave (izdano u siječnju 2016.)
- Izmjene MRS 12 – Priznavanja odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke (izdano u siječnju 2016.)
- Izmjene MRS 40 – Prijenosi ulaganja u nekretnine (izdano u prosincu 2016.)
- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2014. – 2016. (izdano u prosincu 2016.). Ona uključuju izmjene:
 - MSFI 1 Prva primjena MSFI
 - MSFI 12 Objavljivanja udjela u drugim subjektima
 - MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatimaIzmjene koje se odnose na MSFI 12 stupaju na snagu za razdoblja koja započinju 1. siječnja 2017. dok izmjene MSFI 1 i MRS 28 stupaju na snagu od 1. siječnja 2018. i nakon toga.
- IFRIC Tumačenje 22 Transakcije u stranoj valuti i predujmovi (izdano u prosincu 2016.)

Uprava Društva predviđa da primjena navedenih standarda, izmjena i tumačenja, s izuzetkom MSFI 16 kako je prethodno navedeno, neće imati materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Valuta izvještavanja

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama.

Troškovi mirovinskih naknada i ostala primanja zaposlenih

Društvo ne upravlja planovima definiranih naknada nakon umirovljenja za svoje zaposlenike i rukovoditelje u Hrvatskoj i inozemstvu. Sukladno tome, nema rezerviranja za te troškove.

Društvo ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje u Hrvatskoj sukladno zakonskim propisima. Ova obveza se odnosi na sve osobe koje su u radnom odnosu temeljem ugovora o radu. Navedeni doprinosi se uplaćuju u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće.

	2016.
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje	15%
Doprinos za fond za zapošljavanje	1,7%
Ozljede na radu	0,5%

Društvo je dužno obustavljati doprinose iz bruto plaće zaposlenika.

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 6).

Mirovinske naknade i jubilarne nagrade

Društvo zaposlenima isplaćuje jubilarne nagrade i jednokratne otpremnine prilikom umirovljenja. Obveza i troškovi ovih primanja utvrđuju se primjenom metode projekcije kreditne jedinice. Metodom projekcije kreditne jedinice se svako razdoblje odrađenog radnog staža promatra kao osnova za dodatnu jedinicu prava na primanja i svaka se jedinica mjeri zasebno do stvaranja konačne obveze. Obveza se utvrđuje po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih odljeva primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice u Republici Hrvatskoj koje kotiraju na tržištu kod kojih su valute i rokovi dospijeća u skladu s valutama i procijenjenim trajanjem obveze za isplatom primanja.

Obveze i troškove ovih naknada izračunao je ovlašteni aktuar.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Mirovinske naknade i jubilarne nagrade (nastavak)

Jubilarnе nagrade

Društvo isplaćuje svojim zaposlenicima neke pogodnosti za dugotrajan rad (jubilarne nagrade) i otpremnine prilikom odlaska u mirovinu. Nagrada za dugogodišnji rad iznosi od 1.500 do 5.500 kuna neto za rad u Društvu od 10 do 45 godina neprekidnog radnog odnosa kod poslodavca.

Otpremnine

Od 1. srpnja 2016. godine na snazi je Kolektivni ugovor (koji se odnosi na sve članice HEP grupe), temeljem kojeg, svaki radnik prilikom odlaska u mirovinu ima pravo na otpremninu u visini 1/8 bruto prosječne mjesečne plaće isplaćene radniku za prethodna tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, a za svaku navršenu godinu neprekidnog trajanja radnog odnosa kod poslodavca. Ovaj kolektivni ugovor vrijedi do 31. prosinca 2017. godine.

Nekretnine, postrojenje i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i usklađenom za gubitke od umanjenja vrijednosti imovine. Trošak nabave obuhvaća sve troškove koji se mogu izravno povezati s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Vrijednost dugotrajne materijalne imovine, utvrđena sukladno gore navedenim politikama, smanjena za očekivani ostatak vrijednosti, amortizira se primjenom pravocrtne metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja:

	2016.
Vozila	5 godina
Oprema	3-5 godina
Uredski namještaj	10 godina

Troškovi rashodovane imovine knjiže se u Društvu.

Ostatak vrijednosti se izračunava na osnovi cijena važećih na dan kupnje ili procjene vrijednosti.

Imovina u pripremi sadržava troškove direktno vezane uz nabavu ili izgradnju dugotrajne imovine, povećane za odgovarajući iznos varijabilnog i fiksnog dijela općih troškova nastalih tijekom nabave ili izgradnje. Amortizacija imovine u pripremi počinje kad je ona spremna za upotrebu.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Umanjenje vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući neto prodajnu cijenu ili vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tijekom diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina, tj. ulaganje u nekretninu iskazano u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Financijski i poslovni najam

Društvo nema sklopljene ugovore o financijskim najmovima s trećim osobama. Poslovni najam se priznaje kao rashod na pravocrtnoj osnovi tijekom razdoblja najma, osim ako nema druge sustavne osnove koja bolje predstavlja vremenski okvir korisnikove koristi.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac se sastoji od novca u banci i blagajni. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s rokom dospjeća do tri mjeseca.

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja.

Uprava Društva provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Potraživanja od kupaca i predujmovi (nastavak)

Zbog postojanja vjerojatnosti da neka potraživanja neće biti naplaćena kroz duži rok, Društvo temeljem razumne procjene i iskustva stečenog kroz duže razdoblje obavlja vrijednosno usklađivanje nenaplaćenih potraživanja, tako što ih otpisuje na slijedeći način:

	2016.
Starost potraživanja	Postotak umanjnja
31-60 dana	1,5%
61 – 90 dana	3%
91-180 dana	9%
181-365 dana	30%
preko godinu dana	90%

Potraživanja za koje se vodi sudski spor i potraživanja od kupaca za koje se vodi stečajni postupak (osnovni dug i kamata) otpisuju se u punom iznosu, bez obzira na rok potraživanja. Otpis se provodi na teret troškova usklađivanja vrijednosti imovine i u korist ispravka vrijednosti kratkotrajnih potraživanja.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Društvo i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Poslovni prihod se ostvaruje prvenstveno temeljem isporuka električne energije kupcima kako je definirano Zakonom o tržištu električne energije u Republici Hrvatskoj. Ova djelatnost sačinjava glavni prihod od redovitog poslovanja.

Prihodi od kamata se priznaju po načelu nastanka na temelju podmirene glavnice i po primjenjivoj ugovorenoj kamatnoj stopi.

Prihod od temeljnih djelatnosti i ostali pripadajući prihodi priznaju se u rezultate tekuće godine kada je usluga obavljena.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Strane valute

U financijskim izvještajima Društva poslovne promjene izražene u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna aktiva i pasiva izražene u stranoj valuti preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečaju važećem na kraju godine. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja.

Stavke prihoda i rashoda (zajedno s usporednim podacima) preračunavaju se primjenom tečaja na dan transakcije.

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na kraju izvještajnog razdoblja.

Odgođeni porez

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Oporezivanje (nastavak)

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do kraja izvještajnog razdoblja. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obaveza ili povrat, na datum izvještavanja.

Tekući i odgođeni porez razdoblja

Tekući i odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja. U slučaju poslovnog spajanja, porezi s uzimaju u obzir kod izračuna goodwilla ili utvrđivanju viška udjela kupca u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obaveza i mogućih obavezama kupca u odnosu na trošak.

Rezerviranja

Rezerviranje je priznato kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na dan bilance, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bezrizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazane su u nominalnoj vrijednosti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju, odnosno prestaju priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja ulaganja definirana ugovorenim datumom isporuke u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu i prvotno se vrednuju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije, osim financijske imovine koja je određena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je svrstana u kategorije: "financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospijeca", "ulaganja raspoloživa za prodaju" i "zajmova i potraživanja".

Društvo od navedene imovine ima samo zajmove i potraživanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu razvrstana su kao zajmovi i potraživanja i početno se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ispravljenom za umanjenje vrijednosti. Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilance, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivni dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju. Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva ispravlja se izravno za gubitke od umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Nenaplativa potraživanja se otpisuju kroz konto ispravka vrijednosti. Naplata prethodno otpisanih iznosa knjiži se u korist konta ispravka vrijednosti. Promjene ispravka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Uz iznimku glavničkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po kreditima, početno se iskazuju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po načelu efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno iziskuje određeno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju na koje se kamata odnosi.

Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja kako ih je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda, te objavu potencijalnih obveza. Procjene korištene pri izradi ovih financijskih izvještaja odnose se na primanja zaposlenih, vrijednosnih usklađenja imovine i utvrđivanja fer vrijednosti imovine i obveza. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama. Učinak bilo koje promjene u procjeni iskazat će se u financijskim izvještajima kad će ga biti moguće utvrditi.

Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz Društva vrlo mala. Potencijalna imovina se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance (prepravke za knjiženje) se evidentiraju u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma bilance koji se ne knjiže, objavljuju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Kritičke prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika opisanih u bilješci 2, Uprava Društva je izvršila određene prosudbe koje su imale značajan efekt na iznose u financijskim izvještajima (neovisno od onih uključujućih procjena o kojima se radi dolje).

One su detaljno prikazane u pripadajućim bilješkama, međutim najznačajnije prosudbe odnose se na kako slijedi:

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je objašnjeno u bilješci 2, Društvo preispituje procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog razdoblja.

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koji imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno sa budućom planiranom strategijom poreza. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine iznosi 544 tisuća kuna za 2016. godinu (vidi bilješku 9).

Aktuarske procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu

Trošak definiranih planiranih naknada su utvrđene koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti. Rezerviranja za naknade za mirovine i jubilarne nagrade iznose 3.024 tisuća kuna na 31. prosinca 2016. godine i na dan 2. studenog 2016. godine 1.817 tisuća kuna (vidi bilješku 14).

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo nema sudskih sporova. U slučaju postojanja sudskih sporova rezerviranja za troškove će se provesti čim budu znana i mjerljiva.

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2016. godina u tisućama kuna
Prihod od opomena kupcima	230
Prihod temeljem sudskih troškova	333
Prihod od zateznih kamata	1.611
Naplaćena otpisana potraživanja (bilješka 10)	2.577
Prihodi od nestandardnih usluga	709
Ostali poslovni prihodi	40
	<u>5.500</u>

5. TROŠKOVI USLUGA

	2016. godina u tisućama kuna
Troškovi prodajne funkcije	5.201
Ostale usluge	331
	<u>5.532</u>

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2016. godina u tisućama kuna
Neto plaće	1.408
Troškovi poreza i doprinosa	965
Bruto plaće	<u>2.373</u>

Ukupni troškovi zaposlenih:

	2016. godina u tisućama kuna
Bruto plaće	2.373
Materijalna prava zaposlenih (bilješka 7)	111
Naknade troškova zaposlenima (bilješka 7)	60
Trošak dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 7)	9
	<u>2.553</u>

Troškovi materijalnih prava zaposlenih uključuju otpremnine za prijevremeno umirovljenje, jubilarne nagrade, te prigodne pomoći i poklone.

6. TROŠKOVI OSOBLJA (nastavak)

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima:

2016. godina
u tisućama kuna

Bruto plaće	44
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	9
Ostala primanja (primici u naravi)	3
	<hr/>
	56
	<hr/>

7. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

2016. godina
u tisućama kuna

Materijalna prava zaposlenih prema kolektivnom ugovoru (bilješka 6)	40
Naknade troškova zaposlenima–prijevoz na rad i dnevnice (bilješka 6)	111
Doprinosi i naknade	520
Trošak dopunskog zdravstvenog osiguranja (bilješka 6)	9
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	1.207
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	705
Vrijednosno usklađivanje utuženih potraživanja od kupaca električne energije	4.021
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	7.215
Naknada za plaćanje računa u FINI, kreditnim karticama, putem pošte	1.808
Bankovni troškovi	1.468
Ostali poslovni troškovi	769
	<hr/>
	17.873
	<hr/>

8. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

2016. godina
u tisućama kuna

Financijski prihodi

Prihod od kamata	5
	<hr/>

9. POREZ NA DOBIT

Društvo je porezni obveznik, sukladno poreznim zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između prihoda i rashoda razdoblja i uvećava za rashode koji su porezno nepriznati. Stopa poreza na dobit iznosi 20%.

	2016. godina u tisućama kuna
Tekući porez	5.669
Odgođena porezna imovina	(544)
Porez na dobit	5.125

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2016. godina u tisućama kuna
Stanje 2. studenog	
Povećanje odgođene porezne imovine	544
Stanje 31. prosinca	544

Odgođena porezna imovina računa se za porezno nepriznata rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu mirovinu. Smanjenje stope poreza na dobit u Hrvatskoj s 20% na 18% stupa na snagu 1. siječnja 2017. godine, što je prilikom izračuna odgođene porezne imovine na datum financijskih izvještaja uzeto u obzir.

Usklađenje između poreza na dobit i dobiti iskazane u računu dobiti i gubitka je prikazano kako slijedi:

	2016. godine u tisućama kuna
Dobit prije oporezivanja	17.876
Porezni trošak obračunat po važećoj stopi u RH 20%	3.575
Porezni učinak trajno nepriznatih rashoda i privremenih razlika	2.094
Trošak poreza na dobit	5.669
Efektivna stopa poreza na dobit	31%

U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u svakom trenutku pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može nametnuti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata ni sa kakvim okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

10. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2016.	2. studenog 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Potraživanja od kupaca – gospodarstvo	134.265	113.079
Potraživanja od kupaca – kućanstva	414.937	385.027
Potraživanja od kupaca-usluge i ostali kupci	1.800	1.811
	<u>551.002</u>	<u>499.917</u>
Ispravak vrijednosti	(93.554)	(92.669)
	<u>457.448</u>	<u>407.248</u>

Starosna struktura dospjelih potraživanja od kupaca je kako slijedi:

	31. prosinca 2016.	2. studenog 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Nedospjelo	114.752	127.296
0-30 dana	178.919	150.481
31-60 dana	72.984	58.905
61-90 dana	35.562	26.674
91-180 dana	37.702	29.087
181-365 dana	15.042	12.711
Više od 365 dana	2.487	2.094
	<u>457.448</u>	<u>407.248</u>

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja.

Promjene na ispravicima za umanjeње vrijednosti bile su kako slijedi:

	2016.
	u tisućama kuna
Stanje 2. studenog	<u>92.669</u>
Povećanje za utužena potraživanja, stečaj i predstečaj (bilješka 7)	4.021
Smanjenje za naplaćena potraživanja (bilješka 4)	(2.577)
Isknjiženje	<u>(559)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>93.554</u>

11. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	31. prosinca 2016. u tisućama kuna	2.studenog 2016. u tisućama kuna
Potraživanja za PDV	22.968	-
Potraživanja za plaćenu električnu energiju putem kreditnih kartica	6.611	5.938
Potraživanje za naknadu za OIE	7.215	7.215
Ostala kratkotrajna imovina	2.397	-
	39.191	13.153
Ispravak potraživanja	(7.215)	-
	31.976	13.153

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Postrojenja i oprema u tisućama kuna

NABAVNA VRIJEDNOST

Na dan 2. studenog 2016. godine

559

Povećanje donosom iz HEP-a d.d.

8.523

Na dan 31. prosinca 2016. godine

9.082

AKUMULIRANA AMORTIZACIJA

Na dan 2. studenog 2016. godine

273

Amortizacija tekuće godine

84

Ispravak vrijednosti donosom iz Hep-a d.d.

7.514

Na dan 31. prosinca 2016. godine

7.871

Neto knjigovodstvena vrijednost

Na dan 31. prosinca 2016. godine

1.211

Na dan 2. studenog 2016. godine

286

13. KAPITAL DRUŠTVA

Društvo je osnovano 2. studenoga 2016. godine s osnivačkim kapitalom od 20 tisuća kuna. Također planom podjele i diobenom bilancom iz HEP-Operatora distribucijskog sustava d.o.o. u Društvo je preneseno 84.672 tisuće kuna zadržane dobiti. Jedini osnivač Društva je Hrvatska Elektroprivreda d.d. Zagreb. U tekućoj godini Društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 12.751 tisuća kuna.

14. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2016.	2. studenog 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Rezerviranja za otpremnine	2.698	1.484
Rezerviranja za jubilarne nagrade	326	333
	<u>3.024</u>	<u>1.817</u>

	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Na dan 2. studenog 2016.	<u>1.484</u>	<u>333</u>	<u>1.817</u>
Troškovi rada	1.144	15	1.159
Troškovi kamata	70	8	78
Aktuarski dobici/(gubici)	<u>-</u>	<u>(30)</u>	<u>(30)</u>
Na dan 31. prosinca 2016.	<u>2.698</u>	<u>326</u>	<u>3.024</u>

Pri izradi kalkulacija korištene su sljedeće pretpostavke:

- Stopa prestanka radnog odnosa iznosi 3,00%.
- Vjerojatnost smrti po starosnoj dobi i spolu izvedena je iz Tablica smrtnosti za Hrvatsku za 2010.-2012. godinu, koje je objavio Državni zavod za statistiku Republike Hrvatske. Pretpostavlja se da se zaposlenici Društva ubrajaju u prosječnu populaciju u pogledu smrtnosti i zdravstvenog statusa.
- Pretpostavlja se da godišnje plaće neće rasti.
- Sadašnja vrijednost obveze izračunata je primjenom diskontne stope 2,8 % .

Izračun sadašnje vrijednosti obveze za jubilarne nagrade i otpremnine za umirovljenje na dan 31. prosinca 2016. godine, izradio je ovlaštenu aktuar.

15. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2016. u tisućama kuna	2. studenog 2016. u tisućama kuna
Dobavljači za obrtna sredstva	171	40.139
	171	40.139

16. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2016. u tisućama kuna	2. studenog 2016. u tisućama kuna
Obveze prema zaposlenima	913	-
Obveze poreze	12.376	-
Obveze za doprinose za zdravstvenu zaštitu	139	-
Obveze za ostale primljene predujmove	87.809	91.871
Obveze za naknadu za obnovljive izvore	-	21.570
Obveze prema državi za solidarnu naknadu	14.210	13.403
Obračunati prihodi od prodaje električne energije kućanstvima	14.471	17.313
Ostale kratkoročne obveze	198	432
	130.116	144.589

Obračunati prihod od prodaje električne energije kućanstvima

Prihodi od prodaje električne energije priznaju se na temelju najbolje procjene isporučene količine energije. Stvarni obračun ispuštenih količina električne energije kupcima kućanstva obavlja se dva puta godišnje. Prihodi od prodaje temelje se na ukupno proizvedenim i nabavljenim količinama energije uz primjenu korekcije gubitaka energije na distribucijskoj mreži temeljem logaritamskog izračuna.

Ispravak prihoda od kućanstva dobiven je izračunom logaritamske krivulje koristeći gubitke u mreži od 6,84% i na dan 2. studenog 2016. godine iznosi 17.313 tisuća kuna. Navedeni postotak gubitaka na 31. prosinca 2016. godine iznosio je 7,63% odnosno 14.471 tisuću kuna. Rezultat je smanjenje prihoda za 2.842 tisuće kuna.

17. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Na poslovanje i financijske rezultate Društva značajno utječe njegov jedini član HEP d.d.

Troškovi s HEP d.d. nastaju temeljem obavljanja administrativnih usluga te za najam poslovnog prostora i opreme.

Dugoročne obveze nastaju temeljem zakupa opreme.

Kratkoročna potraživanja od HEP-a d.d. odnose se na novčana sredstva od naplate električne energije, koja se na dnevnoj bazi prebacuju na transakcijski račun HEP-a d.d.

Kratkoročne obveze prema povezanim društvima se sastoje od obveza prema HEP-u d.d. za kupljenu električnu energiju te obveze prema HEP ODS d.o.o. za fakturiranu mrežu distribucije i mrežu prijenosa, krajnjim kupcima.

	31. prosinca 2016.	2. studenog 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dugoročne obveze za imovinu u dugoročnom najmu	1.211	286
Dugoročne obveze prema HEP-u d.d	1.211	286
Tekuće dospijeće dugoročnog duga	(504)	(84)
Dugoročni dio	707	202
		2016. godina
		u tisućama kuna
Prihodi – povezana društva		
Prihod od električne energije		389
Prihod od usluga		46
		435
Rashodi – povezana društva		
Troškovi nabave električne energije od HEP-a d.d.		339.789
Administrativni troškovi HEP-a d.d.		1.041
Usluge		8.035
		348.865

17. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Potraživanja	
	31. prosinca 2016.	2. studenog 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Kratkoročna potraživanja od povezanih društava		
Potraživanja od HEP-a d.d. za novčana sredstva doznačena prema Ugovoru u međusobnim odnosima	485.161	161.716
Potraživanja za isporučenu električnu energiju unutar HEP GRUPE	424	1.176
Usluge	58	-
UKUPNO	485.643	162.892
	Obveze	
	31.prosinca 2016.	2. studenog 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Kratkoročne obveze prema povezanim društvima		
Za kupljenu električnu energiju od HEP-a d.d.	220.754	211.695
Obveze prema HEP ODS –u za naknada za mrežu	441.887	92.286
Obveze za usluge od HEP ODS-a	70.248	-
Za najam dugotrajne imovine	202	-
Za administrativne usluge	495	-
Za nabavke na nivou HEP-a d.d.	3.830	-
Ostalo	7.751	8.075
UKUPNO	745.167	312.056

17. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Trošak nabavki
	2016.
	u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države	
INA - Industrija nafte d.d.	1.062
Narodne novine d.d.	21
Hrvatske šume d.o.o.	17
Hrvatska radio televizija	60
Hrvatski operator tržišta energije	62.717
Ostali korisnici	127
	<hr/>
UKUPNO	64.004
	<hr/>

17. ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

	Iznos potraživanja	Iznos obveza
	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Društva koja su u većinskom vlasništvu Države		
Zdravstvene ustanove i organizacije	213	-
INA-Industrija nafte d.d.	49	82
Hrvatske Željeznice d.o.o.	77	-
Osnovne i srednje škole	726	-
Hrvatska pošta d.d.	29	-
Ministarstvo unutarnjih poslova	79	-
Zakonodavna, izvršna i druga tijela Republike Hrvatske	713	-
Sveučilišta i veleučilišta	22	-
Pravosudne ustanove	35	-
Ministarstvo obrane RH	31	-
Hrvatske šume d.o.o.	21	-
Croatia osiguranje d.d.	7	-
Narodne novine d.d.	51	7
Jadrolinija d.d.	21	-
Ostali korisnici	255	14
UKUPNO	2.329	103

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja kapitalom kako bi osiguralo da će Društvo biti u mogućnosti nastaviti sa neograničenim vijekom poslovanja dok u isto vrijeme uvećava povrat vlasnicima kroz optimizaciju odnosa duga i kapitala. Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala i zadržane dobiti.

Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na polugodišnjoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak financiranja i rizike povezane sa svakom od klasa izvora financiranja. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	31. prosinca 2016.	2. studenog 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dug	1.211	286
Novac i novčani ekvivalenti	(310)	-
Neto dug	901	286
Kapital	97.423	84.692
Omjer neto duga i kapitala	0,92%	0,34%

Značajne računovodstvene politike

Detalji značajnih računovodstvenih politika i usvojenih metoda, uključujući i kriterije za priznavanje, na osnovi mjerenja i na osnovi toga koji su prihodi i troškovi priznati, u pogledu na svaku od klasa financijske imovine, financijskih obveza i vlasničkih instrumenata objavljeni su u bilješci 2 uz financijske izvještaje.

Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2016.	2. studenog 2016.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	952.385	583.293
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	746.747	374.446

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u okviru Grupe Društva pruža podršku poslovanju, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima novca i kapitala, nadgleda i upravlja financijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Društva kroz interne izvještaje o riziku kojima se analizira izloženost po stupnju i utjecaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući rizik valute, rizik kamatne stope na fer vrijednost, i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tijek.

Tržišni rizik

Aktivnosti Društva su primarno izložene financijskom riziku promjene tečaja strane valute i kamatne stope (vidi dolje). Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Društva tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo nema transakcija denominiranih u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta, stoga nije izloženo valutnom riziku.

Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza utjecaja promjene kamatne stope urađena je za samo za financijske instrumente s promjenjivom kamatnom stopom, za koje je izložena kamatnom riziku na kraju izvještajnog razdoblja. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obveza na kraju izvještajnog razdoblja bio nepodmiren čitavu godinu. Promjena stope od 50 baznih jedinica koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kamatnih stopa za 50 baznih jedinica, a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene:

- Dobit za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. bi se smanjila za iznos od 3.866 tisuća kuna (2015: 5.963 tisuća kuna), po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama; 15,52 % zaduženosti po promjenjivoj kamatnoj stopi (2015.: 21,33%)
- osjetljivost na kamatnu stopu se smanjila tijekom tekućeg razdoblja uglavnom zbog smanjenja udjela referentne kamatne stope u varijabilnoj stopi.

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati financijskim gubitkom Društva.

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili društvu kupaca koji imaju slične osobine. Društvo definira kupce da imaju slične osobine ako su povezane osobe.

Izuzimajući navedeno u dolje danoj tabeli, knjigovodstvena vrijednost financijske imovine prikazana u financijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovi umanjenja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi Društva, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti kojim će se upravljati kratkotrajnim, srednjoročnim i dugotrajnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi i ostalim izvorima financiranja, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tijekove i uspoređuje profile dospjeća financijske imovine i obveza.

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivativnu financijsku imovinu. Tabela je napravljena na osnovi nediskontiranih novčanih tijekova financijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene osim na sredstvima koja Društvo očekuje da će se novčani tijek pojaviti u drugom razdoblju.

Dospjeće nederivativne financijske imovine

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
31.12.2016. godine						
Beskamatne	757.083	140.071	55.231	-	-	952.385
Ukupno	757.083	140.071	55.231	-	-	952.385
2. studenog 2016. godine						
Beskamatne	312.513	226.888	43.892	-	-	583.293
Ukupno	312.513	226.888	43.892	-	-	583.293

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Društva za nederivatne financijske obveze. Tabela je napravljena na osnovi nediskontiranih novčanih tijekova financijskih obveza na osnovi najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati.

Dospijeca nederivativnih financijskih obveza

	Do 1 mj. u tisućama kuna	Od 1 do 3 mj. u tisućama kuna	Od 3 mj. do 1 g. u tisućama kuna	Od 1 do 5 g. u tisućama kuna	Preko 5 godina u tisućama kuna	Ukupno u tisućama kuna
31.12.2016.						
godine						
Beskamatne	433.558	312.104	378	707		746.747
Ukupno	433.558	312.104	378	707		746.747
2. studenog 2016.						
godina						
Beskamatne	273.859	92.310	8.075	202		374.446
Ukupno	273.859	92.310	8.075	202		374.446

Društvo očekuje da će podmiriti svoje ostale obveze iz operativnih novčanih tijekova i priljeva od dospjele financijske imovine.

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Metode procjene ili pretpostavke u određivanju fer vrijednosti

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza sa standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema kotiranoj tržišnoj cijeni.
- Fer vrijednost ostale financijske imovine i financijskih obveza se određuje sukladno generalno prihvaćenim modelima određivanja cijena na osnovu analize diskontiranog novčanog tijeka korištenjem cijena iz postojećih tržišnih transakcija.
- Fer vrijednost derivativnih instrumenata se izračunava koristeći izlistane cijene. Gdje takve cijene nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranih novčanih tokova primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje nederivativnih financijskih instrumenata.

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u bilanci/izvještaju o financijskom položaju

U tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani su u tri skupine u skladu sa MSFI 13:

1. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i identične obveze
2. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na promatranom sredstvu ili obvezi (tj. njihovih cijena) ili neizravno (izvedeni iz cijena) i
3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima (nedostupni ulazni podaci).

19. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 24. travnja 2017. godine.

Potpisao u ime Društva dana 24. travnja 2017. godine:



Zvonko Stadnik,

Direktor

HEP ELEKTRA d.o.o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 37